

证券代码：002988

证券简称：豪美新材

## 广东豪美新材股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：李斌、龚润华 兴证全球基金：黄志远 信达澳银基金：张明烨 平安养老：刘慨昂 泰康资产：张欣星
时间	2022年2月11日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：陈涛 证券事务代表：张恩武
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、 副总经理陈涛简要介绍公司情况</b></p> <p>豪美新材是一家是集专业研发、制造、销售于一体的铝型材制造商，已形成从熔铸、模具设计与制造、挤压到深加工以及下游系统门窗的铝基新材料产业链。公司目前的主营业务包含四块：建筑用铝型材、工业用铝型材、汽车轻量化铝型材和系统门窗。</p> <p>建筑用铝型材方面：主要为各种门窗、幕墙铝合金材料，主要应用于住宅和商业建筑中。住宅方面，公司产品已在各大地产项目中广泛应用；商业建筑方面，公司产品在各地的地标性建筑中应用普遍，如广州塔、深圳平安金融中心、上海环球金融中心等，也包括海外的阿联酋克利夫兰医院、阿布扎比国际机场、萨伊德大学、吉隆坡四季酒店等多项工程。公司建筑用铝型材应用场景多元，涵盖不同经济阶段的不同国家的核心基建，未来也将进一步受益于全</p>

球基建的持续深化。

工业用铝型材方面：工业用铝作为一种新型材料，具备密度更低、加工性能更好、耐腐蚀性更高的特征，广泛运用在“新基建”领域中的，例如新能源车充电桩建设、特高压与 5G 基站等，同时特种集装箱、车厢底板等运输领域也会使用到工业用铝等。公司也致力于与客户一起研发，共同开发新的应用场景，以增长下游稳定需求，提高用户黏性与整体毛利率。

汽车轻量化铝型材方面：公司专注于汽车零部件铝合金材料及部件研发和生产，产品包括电池托盘、铝合金防撞梁、副车架、减震支架、动力托架、电机部件等 10 余种，应用于多家主流量产汽车厂，如比亚迪、小鹏、蔚来、奔驰、通用、本田、丰田以及其他共计 25 个整车品牌一百多款车型供应铝合金材料及部件，是华南地区最具规模的汽车轻量化铝基新材料企业。公司将继续加大产品开发力度，不断提升自身能力，抓住新能源汽车发展浪潮，为汽车行业客户提供更好的产品和服务。

系统门窗方面：公司自有的“贝克洛”品牌系统门窗是传统模式改造者，解决了目前门窗市场需求零散、品质参差不齐的行业痛点。通过将分散的市场需求与生产供给进行链接整合，打造门窗产业链集成平台，极大的改善了门窗的质量。贝克洛目前深耕华南地区，哺育华东地区。例如标志性的颐德花园、保利天悦、越秀和越府、星河湾等标志性项目，都使用了贝克洛的系统门窗。贝克洛拥有全球领先的检测实验室，是国内少有的具备设计、本土自有工厂与检测实验室的系统门窗生产商。

## 二、 投资者问答环节

### 1、 公司铝型材业务产能及未来产能规划。

公司铝型材业务主要由两个主体承担，母公司本部主要负责建材生产、加工，子公司精美特材主要进行工业材和汽车材生产、加工。目前，母公司产能约 14-15 万吨；随着 2021 年 IPO 募投项目“铝合金新材建设项目”的建成投产后，子公司精美特材产能也达到 14-15

万吨的水平。考虑到汽车材“保供”需要部分产线需要作为备用，综合产能亦达到 27-30 万吨水平。公司在建产能为可转债募投项目的 3-4 万吨产能。

公司目前的业务发展重心为系统门窗和汽车轻量化两块新兴业务。建材方面，暂无新增产能的规划，若未来需求增加，将通过内部挖潜以及外协等方式满足；工业材和汽车材方面，通过对设备进行一定程度的升级和改造，部分工业型材和汽车轻量化设备可以相互切换。除现有在建产能外，公司将视业务发展情况决定是否新建产能。现阶段，公司主要以产品结构优化为主，提高汽车轻量化材料及部件的占比，以替换部分低毛利工业材产品。

## **2、电解铝价格上涨，对公司盈利能力的影响。**

公司铝型材业务主营业务成本中，直接材料成本占比超过 80%，主要原材料为铝锭。公司销售的铝型材产品定价模式主要为“铝锭价+加工费”，铝型材销售价格会跟随铝锭价格上涨而提升，具备一定的转嫁成本的能力。

铝锭价格波动对盈利的影响主要体现在：①公司“铝锭价+加工费”的定价模式，在加工费不变的情况下，铝锭价格上涨，导致销售毛利率、净利率都将有所下降。②公司存在一定数量的存货，且对下游客户存在一定的账期，相同数量的存货以及销售数量对应的存货金额及应收账款将随铝锭价格上涨而增加，增加公司营运资金需求。

## **3、系统门窗行业发展驱动因素。**

门窗工程缺陷是验收交房业主投诉反馈最多的问题，用户满意度较低。贝克洛系统门窗的经营模式作为传统模式改造者，解决了目前门窗市场需求零散、品质参差不齐的行业痛点。相对于传统门窗，贝克洛系统门窗保障产品的可靠性和耐用性，在隔音性能、水密气密性、抗风压性等方面具有较为突出的优势。

系统门窗目前国内系统门窗的渗透率仅为 2%-5%，在欧洲市场的渗透率达到 70%以上。中国每年超过 10 亿平米的新房装修和二手

房改造，未来几年有望保持较高的增速。未来几年驱动系统门窗行业发展的因素主要有以下几个方面：

在工程领域，长期以来，在房地产卖方市场的环境下，多数开发商出于成本控制的考虑，缺乏足够动力选用系统门窗。随着一系列房地产调控政策的落实，逐步往买方市场过度，房屋的投资属性开始淡化并往居住属性回归。随着房地产销售增速的下降，主流开发商对房屋的品质重视程度提升，提升门窗品质成为其产品升级的重要方向，对高品质的系统门窗需求将逐年提升。

在家装零售市场，随着收入水平不断上升，人们对居住环境舒适性、个性化的要求进一步提高。系统门窗产品根据各地的气候条件进行开发和产品设计，具备良好的抗风压性及水密性以抵御夏季台风天气，良好的气密性以抵御雾霾与沙尘暴天气等，在隔音、隔热等方面性能优越，符合消费升级的趋势。

通过对比测试，在华南区域的夏季，使用贝克洛系统门窗较传统门窗耗电量降低 20%以上，有效降低建筑使用能耗。随着“碳达峰、碳中和”目标明确、节能减排理念的不断深入以及后续“零碳建筑”等政策和标准的陆续推出，对门窗隔热性能等节能效率的要求将进一步提高。系统门窗产品符合低碳节能的发展趋势，是建筑门窗的发展方向。

#### **4、新的铝型材企业进入汽车轻量化领域需要取得的认证有哪些，以及所需的时间。**

铝型材主要用于车身结构件及安全件，直接关系到汽车安全，材料企业需要通过整车企业和部件企业的双重供应商资格认证；进入汽车行业需要取得资格认证，通常包括汽车行业通行的 IATF16949 体系认证以及材料认证等内容，只有通过资格认证的铝挤压材料企业才能与下游汽车零部件企业及整车厂建立长期、稳定的合作。

公司于 2013 年开始进入汽车轻量化领域，取得 IATF16949 体系认证用了近 1 年的时间。材料认证方面，不同品牌车企要求及所需

	<p>时间不同，公司部分通过部分知名车企材料认证所需时间超过 2 年。</p> <p><b>5、公司汽车轻量化业务项目定点情况。</b></p> <p>公司汽车轻量化业务的发展情况与定点项目的数量和量产车型的销量息息相关。公司 2013 年开始进入汽车轻量化领域，已成为华南地区最具规模的汽车轻量化铝基新材料企业，为包括奔驰、宝马、本田、丰田、广汽、蔚来、小鹏等 25 个欧美、日韩、国内整车品牌多款车型提供铝合金材料及部件。目前公司已经取得 150 多个定点项目，其中量产项目 60 多个，向 30 多家汽车零部件一级供应商提供铝合金材料和部件；此外，公司还有多个项目处于样件开发阶段，未来将逐步进入项目定点及量产阶段。未来随着已量产项目的放量以及新项目投入量产，公司汽车轻量化业务的销售仍可保持较快的增速。</p> <p><b>6、公司业务发展规划</b></p> <p>在工业领域，公司将重点发展高端工业铝材的研发与制造，主要包括硬质合金与汽车轻量化材料等。通过对设备进行一定程度的升级和改造，部分工业型材和汽车轻量化设备可以相互切换。此次可转债募集资金主要投向以“新基建”为代表的高端工业材，为工业型材带来新的成长空间的同时，也进一步为新汽车轻量化的需求高速增长提供潜在产能。</p> <p>在建筑领域，公司将重点发展贝克洛系统门窗，特别是加大在零售领域的拓展。贝克洛系统门窗此前主要面向工程客户，终端客户为主流地产企业，未来公司重心将以消费者为核心，加大对零售市场的投入。目前系统门窗领域行业集中度不高，贝克洛具备较强的产品优势、技术优势、品牌优势以及产业链优势。此次可转债发行后，将建设一个标准的系统门窗加工基地，加上营销运营中心与信息化的建设，将有助于提升贝克洛的运营水平及产品交付、服务能力。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2022年2月11日
----	------------